

***FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DITINJAU DARI MODEL  
*FRAUD PENTAGON* HORWATH  
(Studi Empiris Pada Perusahaan *Property and Real Estate* yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2018)**



**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

**RINI ANGGRAINI**

**B 200160291**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**


**2020**

**HALAMAN PERSETUJUAN**  
***FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DITINJAU DARI MODEL *FRAUD***  
***PENTAGON HORWATH***  
**(Studi Empiris Pada Perusahaan *Property and Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek**  
**Indonesia (BEI) Periode 2015-2018)**

**SKRIPSI**

**Oleh:**  
**RINI ANGGRAINI**  
**B 200160291**

**Telah diperiksa dan disetujui oleh:**  
**Dosen Pembimbing**

  
**Andy Dwi Bayu Bawono, S.E., M.SI., Ph.D.**  
**NIDN: 0621017901**

**HALAMAN PENGESAHAN**  
***FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT* DITINJAU DARI MODEL *FRAUD***  
***PENTAGON HORWATH***  
(Studi Empiris Pada Perusahaan *Property and Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia (BEI) Periode 2015-2018)

Oleh:

**RINI ANGGRAINI**

**B 200 160 291**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta  
Pada hari sabtu, 17 Oktober 2020  
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan penguji:

1. Andy Dwi Bayu Bawono, S.E., M.SI., Ph.D.

(Ketua Dewan Penguji)

2. Fauzan, SE, M.Si

(Anggota I Dewan Penguji)

3. Drs Wahyono, MA, Ak

(Anggota II Dewan Penguji)

(.....)

(.....)

(.....)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



**(Dr. Samsudin, M.M)**

**NIDN: 017025701**



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : RINI ANGGRAINI  
NIM : B 200 160 291  
Jurusan : AKUNTANSI  
Judul Skripsi : ***FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT  
DITINJAU DARI MODEL FRAUD PENTAGON  
HORWATH (Studi Empiris Pada Perusahaan *Property  
and Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
(BEI) Periode 2015-2018)***

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 17 Oktober 2020

Yang membuat pernyataan,



(RINI ANGGRAINI)

## **MOTTO**

“Sesungguhnya Allah tidak akan merubah keadaan suatu kaum sehingga mereka merubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri.”

**(QS. Ar Ra’d: 11)**

“Hai Orang-orang Yang Beriman, Mintalah Tolong (Kepada Tuhan) Dengan Sabar dan Sembahyang, Sesungguhnya Allah Bersama Orang Yang Sabar.”

**(Q.S Al-Baqarah : 153)**

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan.”

**(QS. Alam Nasyrah : 6)**

“Barang siapa yang berjalan disuatu jalan untuk menuntut ilmu pengetahuan, Allah akan memudahkan baginya jalan kesurga.”

**(HR. Muslim)**

“Jika kau tak suka sesuatu, ubahlah. Jika tak bisa, maka ubahlah cara pandangmu tentangnya.”

**(Maya Angelou)**

“Balas dendam terbaik adalah dengan memperbaiki dirimu.”

**(Ali Bin Abi Thalib)**

“Aku tenang, karena aku pernah menyesal sering terburu-buru. Aku sabar, karena aku pernah menyesal sering tidak bisa menahan amarah. Aku ikhlas, karena aku pernah menyesal tidak bisa menerima takdir Allah. Tetapi aku sadar hanya Allah-lah yang mengetahui semuanya dan yang merencanakan segalanya, Allah hanya ingin aku tenang, aku bersabar, dan aku ikhlas karena Allah ingin memberikan yang terbaik untuk ku.

**(Penulis)**

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya hingga terselesaikan skripsi ini, kupersembahkan untuk:

- ✚ ALLAH SWT, dengan segala kemudahan atas rahmat dan hidayah-Nya dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini, tanpa-Nya tulisan ini tiada bermakna dan tanpa izin serta ridho-Nya skripsi ini tidak akan mungkin bisa terselesaikan. Semoga dari awal proses sampai karya ini selesai dapat memberikan amalan dan pelajaran bagi kita semua bahwa pertolongan Allah, Janji Allah itu pasti bagi orang-orang yang mau bersabar, berusaha, berdoa dan mau bersungguh-sungguh.
- ✚ Rasulullah SAW, semoga sholawat dan salam selalu tercurahkan kepada Nabi Besar kita Nabi Muhammad SAW, keluarga, kerabat dan sahabat.
- ✚ Ibu, Bapak, dan Alm Adik tercinta yang slalu memberikan suatu kekuatan yang besar yaitu sebuah rasa kasih sayang, cinta, pengorbanan, dukungan dan kebahagiaan yang begitu indah dalam hidupku, semoga setiap tetes keringat, untaian doa dan kesabaran tiada henti Allah balas dengan surga dan kebahagiaan dunia maupun di akhirat. Dan semoga apa yang kalian harapkan dari anak kalian Rini Anggraini Allah mendengarkan dan mengabulkannya.
- ✚ Mas Hayya Uly Wicaksono calon imam tersayang terimakasih atas waktu yang telah kau korbankan untuk menemaniku, mendengarkan keluh kesahku. Terimakasih atas doa, semangat, dan motivasi yang terus kau berikan kepadaku. Hanya rasa syukur yang terus ku ucapkan kepada-Mu ya Allah karena telah mengirimkan seseorang untukku seperti dirinya. Semoga Allah segerakan niat baik kita untuk beribadah kepada-Nya sehingga kelak kau menjadi imam ku yang juga menjadi sahabat ku dalam urusan agama dan juga urusan dunia dan akhirat.

✚ Sahabat-sahabat ku tercinta Nindy Pradina, Fitri Dwyanti, Kusnul khotimah, teman-teman kos ku tersayang Retno Wulan Maudynigrum, Siti Melawati, Nurya Fiqriani, terimakasih selalu memberikan dukungan, semangat, motivasi, kritik dan saran selama penyelesaian skripsi ini. Dan yang tak terlupakan teman-teman seperjuanganku yang selalu memberikan warna selama delapan semester ini, terimakasih.

## KATA PENGANTAR



*Assalamu'alaykum Wr. Wb*

Alhamdulillah, puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“FRAUDULENT FINANCIAL STATEMENT DITINJAU DARI MODEL FRAUD PENTAGON HORWATH”**. Skripsi ini disusun dengan maksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka menyelesaikan program pendidikan strata 1 pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Selama penyusunan skripsi ini, penulis telah banyak menerima bantuan dari berbagai pihak, untuk itu tidak lupa penulis ucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. Fatchan Achyani, SE., M.Si. selaku Kepala Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Andi Dwi Bayu Bawono, S.E., M.SI., Ph.D. Selaku dosen Pembimbing Skripsi yang dengan penuh kearifan dan kesabaran telah meluangkan waktunya di tengah kesibukan beliau guna memberikan bimbingan, pengarahan dan motivasi kepada penulis dalam menyusun skripsi ini. “Terimakasih banyak Pak Andi”.



4. Bapak Triyono selaku Pembimbing Akademik yang selalu mendampingi dan memberikan arahan kepada anak didiknya selama masa studi.
5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama masa studi.
6. Ibu, Bapak, dan Alm Adik tercinta yang slalu memberikan suatu kekuatan yang besar yaitu sebuah rasa kasih sayang, cinta, pengorbanan, dukungan dan kebahagiaan yang begitu indah dalam hidupku, semoga setiap tetes keringat, untaian doa dan kesabaran tiada henti Allah balas dengan surga dan kebahagiaan dunia maupun di akhirat. Dan semoga apa yang kalian harapkan dari anak kalian Rini Anggraini Allah mendengarkan dan mengabulkannya.
7. Calon imam ku, sahabat-sahabat ku, teman-teman kos ku, dan juga teman seperjuanganku terimakasih atas setiap doa, dukungan dan kasih sayang yang kalian berikan selama ini.

Dengan segala keterbatasan kemampuan pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Karena kesempurnaan hanya milik Allah SWT oleh karena itu, segala bentuk saran dan kritik yang bersifat membangun sangat diharapkan penulis guna memperluas wawasan sebagai proses pembelajaran. Akhir kata, semoga penulisan penelitian ini memberikan manfaat bagi semua pihak. Semoga skripsi ini menjadi awal kesuksesan penulis untuk langkah selanjutnya. Amin.

***Wassalamu'alaikum Wr. Wb***

Surakarta, 17 Oktober 2020

Penulis

Rini Anggraini

## DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK.....	xvi
<i>ABSTRACT</i> .....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
C. Tujuan Penelitian.....	10
D. Manfaat Penelitian.....	12
E. Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	15
A. Landasan Teori .....	15
B. Penelitian Terdahulu .....	20
C. Pengembangan Hipotesis .....	25
D. Kerangka Hipotesis .....	34

BAB III METODE PENELITIAN .....	35
A.    Jenis Penelitian.....	35
B.    Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	35
C.    Data dan Sumber Data.....	36
D.    Metode Pengumpulan Data .....	36
E.    Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya .....	36
1.    Variabel Dependen .....	36
2.    Variabel Independen.....	39
F.    Metode Analisis Data .....	42
1.    Statistik deskriptif.....	43
2.    Analisis regresi logistik ( <i>logistic regression</i> ).....	43
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	48
A.    Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	48
B.    Analisis Statistik Deskriptif .....	49
C.    Analisis regresi logistik ( <i>logistic regression</i> ).....	54
1.    Menilai Kesesuaian Keseluruhan Model ( <i>Overall Model Fit</i> ) .....	54
2.    Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Nagel Kerke <math>R^2</math></i> ) .....	55
3.    Hasil Uji Kelayakan Model Regresi .....	55
4.    Uji Klasifikasi.....	56
5.    Hasil Uji Regresi Logistik .....	58
D.    PEMBAHASAN .....	59
1. <i>Financial Target</i> .....	59
2. <i>Financial Stability</i> .....	59
3. <i>External Pressure</i> .....	60
4. <i>Institutional Ownership</i> .....	61

5. <i>Ineffective Monitoring</i> .....	61
6. <i>Nature of Industry</i> .....	62
7. <i>Quality of External Audit</i> .....	62
8. <i>Change in Auditor</i> .....	63
9. <i>Change in Directors</i> .....	64
10. <i>Frequent Number of CEO's Picture</i> .....	64
BAB V PENUTUP .....	66
A. Kesimpulan.....	66
B. Keterbatasan Penelitian .....	66
C. Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

## DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Kriteria Pengambilan Sampel Penelitian .....	48
Tabel 4. 2 Descriptive Statistics.....	49
Tabel 4. 3 Overall Model Fit Test.....	54
Tabel 4. 4 Nagel Kerke R2 .....	55
Tabel 4. 5 Kelayakan Model Regresi.....	56
Tabel 4. 6 Uji Klasifikasi .....	57
Tabel 4. 7 Tabel Hasil Uji Regresi Logistik .....	58

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Fraud Triangle (Cressey, 1953) .....	17
Gambar 2.2 Fraud Diamond (Wolfe & Hermanson, 2004) .....	19
Gambar 2.3 Fraud pentagon by Crowe, (2011) .....	20
Gambar 2.4 Kerangka Hipotesis .....	34

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Kode Perusahaan dan Nama Perusahaan

Lampiran 2 Nama Sampel Perusahaan yang Terindikasi Fraud

Lampiran 3 Hasil Statistik Deskriptif

Lampiran 4 Hasil Uji Regresi Logistik

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *fraud pentagon* dalam mendeteksi *fraudulent financial statement* studi empiris pada perusahaan *property and real estate* di Indonesia yang terdaftar di bursa efek Indonesia pada tahun 2015-2018. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 204 sampel. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi logistik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: *financial stability*, *external pressure*, *ineffective monitoring*, *quality of external audit*, *change in auditor*, *change in directors*, dan *frequent number of ceo's picture* tidak berpengaruh terhadap *fraudulent financial statement*. Sedangkan *financial target*, *institutional ownership*, dan *nature of industry* berpengaruh terhadap *fraudulent financial statement*.

**Kata Kunci:** kecurangan laporan keuangan, *beneish m-score*, *fraud pentagon*



## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of pentagon fraud in detecting fraudulent financial statement empirical studies on property and real estate companies in Indonesia which are listed on the Indonesian stock exchange in 2015-2018. This type of research is quantitative. The type of data used is secondary data obtained from [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). The sampling technique used purposive sampling and 204 samples were obtained. Analysis of the data used in this study is logistic regression analysis. The results showed that: financial stability, external pressure, ineffective monitoring, quality of external audits, change in auditors, change in directors, and frequent number of CEO's picture had no effect on fraudulent financial statements. Whereas financial target, institutional ownership, and nature of industry affect the fraudulent financial statement.*

**Keywords:** *financial statement fraud, beneish m-score, pentagon fraud*